

Kjærgaard-Frederiksen Holding ApS

Rudesvej 22, 7500 Holstebro

CVR-nr. 33 37 25 07

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. januar 2016.

Lars Frederiksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Kjærgaard-Frederiksen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Der træffes på generalforsamlingen den 12. januar 2016 beslutning om, at årsregnskabet for 2016 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 12. januar 2016

Direktion

Lars Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kjærgaard-Frederiksen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjærgaard-Frederiksen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 12. januar 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Hans Madsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjærgaard-Frederiksen Holding ApS Rudesvej 22 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 33 37 25 07
	Stiftet: 21. december 2010
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 5. regnskabsår
Direktion	Lars Frederiksen, Holstebro
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i Alfa Travel A/S, Holstebro, hvis aktivitet er salg og afvikling af grupperejser. Ejerandelen er reduceret til 10 % og selskabets aktivitet omfatter nu endvidere formueforvaltning gennem børsnoterede værdipapirer og ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2015 udgjort et overskud på 823 t.kr., mod et overskud sidste år på 16.364 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 22.504 t.kr., mod 24.079 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 1.575 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst udlodning af udbytte.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 22.321 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,2 % af de samlede aktiver på 22.504 t.kr., hvilket er en stigning på 9,9 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

For det kommende år er selskabets resultat afhængigt af udviklingen på de finansielle markeder samt af udviklingen på ejendomsmarkedet. Selskabet forventer et mindre resultat i det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjærgaard-Frederiksen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til ledelsen, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer, som ikke er børsnoterede og måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede værdipapirer måles til dagsværdi, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administrationsomkostninger	-1.465.778	-1.651.497
Resultat før finansielle poster	-1.465.778	-1.651.497
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	17.659.375
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	2.151.113	0
Andre finansielle indtægter	139.255	94.795
Finansielle omkostninger	-1.429	-11.564
Resultat før skat	823.161	16.091.109
Skat af årets resultat	0	272.901
Årets resultat	823.161	16.364.010
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte	0	2.600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-238.887	-882.363
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	14.646.373
Disponeret fra overført resultat	-937.952	0
Disponeret i alt	823.161	16.364.010

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
1 Grunde og bygninger	1.895.000	0
1 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.076.250	0
1 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	2.775.000	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.746.250</u>	<u>0</u>
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	2.988.012
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.440.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.440.000</u>	<u>2.988.012</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.186.250</u>	<u>2.988.012</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	411.883	276.870
Andre tilgodehavender	0	14.775.013
Tilgodehavender i alt	<u>411.883</u>	<u>15.051.883</u>
Andre værdipapirer	2.825.668	2.343.289
Værdipapirer i alt	<u>2.825.668</u>	<u>2.343.289</u>
Likvide beholdninger	11.079.926	3.695.395
Omsætningsaktiver i alt	<u>14.317.477</u>	<u>21.090.567</u>
Aktiver i alt	<u>22.503.727</u>	<u>24.078.579</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	500.000	500.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	238.887
6	Overført resultat	19.820.693	20.758.645
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
	Egenkapital i alt	<u>22.320.693</u>	<u>21.497.532</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	71.770
	Anden gæld	183.034	509.277
	Ikke udbetalt aconto udbytte	0	2.000.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>183.034</u>	<u>2.581.047</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>183.034</u>	<u>2.581.047</u>
	Passiver i alt	<u>22.503.727</u>	<u>24.078.579</u>

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</u>
Tilgang	1.895.000	1.230.000	2.775.000
Kostpris 31. december	1.895.000	1.230.000	2.775.000
Årets afskrivninger	0	153.750	0
Afskrivninger 31. december	0	153.750	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.895.000	1.076.250	2.775.000

31/12 2015

31/12 2014

2. Kapitalandel i associeret virksomhed

Kostpris 1. januar	50.000	0
Tilgang i årets løb, overført fra tilknyttet virksomhed	0	50.000
Afgang i årets løb	-50.000	0
Kostpris 31. december	0	50.000
Opskrivninger 1. januar	2.938.012	0
Udbytte	-2.699.125	0
Overført fra tilknyttet virksomhed	0	2.938.012
Overført til andre kapitalandele	-238.887	0
Opskrivninger 31. december	0	2.938.012
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	2.988.012

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Tilgang i årets løb	50.000	0
Kostpris 31. december	50.000	0
Opskrivninger 1. januar	238.887	0
Årets opskrivninger	2.151.113	0
Opskrivninger 31. december	2.390.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.440.000	0
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	500.000	500.000
	500.000	500.000
<p>Selskabets kapital består af 500 andele a 1.000 kr. Kapitalen er opdelt i 100 A-andele og 400 B-andele.</p>		
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	238.887	1.121.250
Resultatandel	-238.887	-882.363
	0	238.887
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	20.758.645	6.112.272
Årets overførte overskud eller underskud	-937.952	14.646.373
Ekstraordinært udbytte	0	2.600.000
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-2.600.000
	19.820.693	20.758.645
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	0	750.000
Udloddet udbytte	0	-750.000
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
	2.000.000	0